

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego (zamieszczone w raporcie rocznym za 2008 rok.)

ZETKAMA S.A. przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Treść dokumentu dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w zakładce poświęconej zagadnieniom ładu: www.corp-gov.gpw.pl.

Po wejściu w życie Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW, Stanowisko Zarządu dotyczące stosowania Zasad ładu korporacyjnego zostało określone w raporcie bieżącym 1/2008 z dnia 2 stycznia 2008 roku. W 2008 roku spółka podjęła niezbędne kroki w celu dostosowania swojej strony internetowej do ogólnie przyjętych zasad ładu korporacyjnego, a w szczególności w obszarze zamieszczenia dokumentów korporacyjnych i życiorysów organów zarządzających i nadzorczych w zakresie jaki został jej przekazany przez członków tych organów. Od stycznia 2009 roku wszelkie istotne informacje na stronie internetowej zamieszczane są również w języku angielskim.

W zakresie nie stosowanych zasad, o których spółka informowała przytoczonym raportem bieżącym, dotyczących funkcjonowania Rad Nadzorczych tj. części III pkt 6,7 i 8 zbioru, nie zostały zakończone działania zmierzające do ich stosowania, a w szczególności w 2008 roku organ nadzorczy Spółki nie powołał w swoim składzie komitetu audytu, Spółka nie posiadała też w składzie Rady Nadzorczej 2 członków niezależnych.

Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Do istotnych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zapewniających efektywność procesu sprawozdawczości finansowej należą:

- ustalona struktura i podział obowiązków w trakcie przygotowywania informacji finansowych,
- ustalona kompetencyjność i zakres raportowania finansowego,
- regularna ocena działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe,
- weryfikacja sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta,
- dokonywanie szacunków mających istotny wpływ na sprawozdania finansowe,
- proces analiz, kontrolingu projektów i zarządzania ryzykiem.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki wchodzi w skład wysoko wykwalifikowanego zespołu pracowników Pionu Finansowego kierowanego przez Dyrektora Finansowego. Ostateczna analiza i akceptacja opracowanych sprawozdań jest dokonywana przez Zarząd Spółki.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Spółka poddaje swoje sprawozdania finansowe odpowiednio

przeładowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

System finansowo-księgowy Spółki stanowi źródło danych dla sprawozdań finansowych, raportów okresowych jak i stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości zarządczej i operacyjnej. Po zamknięciu ksiąg na koniec każdego miesiąca sporządzane są szczegółowe finansowo-operacyjne raporty zarządcze. Raporty te są szczegółowo analizowane przez kierownictwo wyższego szczebla oraz Zarząd Spółki. Osiągnięte wyniki finansowe Spółki badane są w porównaniu do założeń budżetowych. Zidentyfikowane odchylenia są odpowiednio wyjaśniane, a ewentualne błędy są korygowane na bieżąco w księgach Spółki, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Istotnym działaniem Spółki mającym na celu zmniejszenie ryzyk rynkowych jest prawidłowa ocena sytuacji rynkowej w oparciu o wypracowane w Spółce procedury decyzyjne .

Podstawą do obliczania przychodów ze sprzedaży i kosztu sprzedanych produktów - w odniesieniu do stosowanej w tym zakresie polityki rachunkowości – są szczegółowe budżety sporządzone zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem Spółki.

W trakcie roku Zarząd Spółki analizuje na bieżąco wyniki finansowe porównując je z przyjętym budżetem. Wykorzystuje do tego stosowaną w Spółce sprawozdawczość zarządczą, opartą o przyjętą politykę rachunkowości Spółki (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej) i uwzględnia format oraz szczegółowość danych finansowych prezentowanych w okresowych sprawozdaniach finansowych Spółki. Spółka stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i sprawozdawczości zarządczej.

Pod kierownictwem Zarządu, corocznie przeprowadzony jest w Spółce proces opracowywania budżetu na rok następny. Zaangażowane w procesie jest również kierownictwo średniego i wyższego szczebla Spółki. Przygotowywany budżet na kolejny rok przyjmowany jest przez Zarząd Spółki oraz zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Zarządzanie ryzykiem Spółki odbywa się poprzez identyfikację i ocenę ryzyka dla wszystkich obszarów działalności Spółki wraz z określeniem zadań i projektów do podjęcia w celu jego ograniczenia lub eliminacji.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji , ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na wlanym zgromadzeniu.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia sprawozdania.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
---------------------	---------------------------	-----------------------------	--

	akcji (szt.)		
Avallon MBO S.A.	767 987	767 987	15,66%
Maciej Jurczyk	506 770	506 770	10,33%
Tomasz Jurczyk	506 770	506.770	10,33%
Jan Jurczyk	447 876	447 876	9,13%
Zygmunt Mrozek	391 000	391 000	7,97%
Generali OFE	374 496	374 496	7,64%
Jakub Jurczyk	318 252	318 252	6,49%

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd ZETKAMA S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulamin Zarządu, przy uwzględnieniu zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Zarząd składa się z jednego do czterech członków, w tym Prezesa Zarządu. Prezesa Zarządu wybiera Rada Nadzorcza. Na wniosek Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza powołuje pozostałych członków Zarządu. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa pięć lat. Członków Zarządu odwołuje Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz podpisywania umów i zobowiązań w imieniu Spółki są upoważnieni: Prezes Zarządu jednoosobowo, dwaj członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarząd Spółki nie ma uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji, zgodnie ze statutem spółki przedmiotowe decyzje należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Opis zasad zmiany statutu Spółki

Zmiany statutu Spółki zgodnie z § 18 ust.1 pkt 6 Statutu ZETKAMA S.A. należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. W przypadku zamierzonej zmiany statutu w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołuje się dotychczas obowiązujące postanowienia i zakres projektowanych zmian. Jeśli jest to uzasadnione znacznym zakresem zmian ogłoszenie zawiera projekt nowego tekstu

jednolitego statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień statutu.

Statut Spółki ZETKAMA S.A. w § 13 ust. 2 pkt 14 upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia jednolitego tekstu, zmienionego Statutu Spółki lub wprowadzania w nim innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Zarząd Spółki zgłasza do sądu rejestrowego tekst jednolity statutu. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Gdy zmiana statutu dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego, może być ona zgłoszona w ciągu sześciu miesięcy od podjęcia uchwały, a jeżeli została udzielona zgoda na wprowadzenie akcji nowej emisji do publicznego obrotu – od dnia udzielenia tej zgody, o ile wniosek o udzielenie tej zgody albo zawiadomienie o emisji zostanie złożone przed upływem czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Sposób działania walnego zgromadzenia akcjonariuszy i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. działa na podstawie: Kodeksu spółek handlowych Statutu Spółki oraz Regulaminu Wlanego Zgromadzenia ZETKAMA S.A.

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku kalendarzowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej jedną dziesiątą część kapitału akcyjnego.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
 - 1) w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie (ust.2),
 - 2) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 3 i upływu terminu, o którym mowa w ust. 4, Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. Spółka zamieszcza ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Warunkiem uczestniczenia i wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu jest złożenie w siedzibie Spółki imiennego świadectwa depozytowego, potwierdzającego legitymację do realizacji wszelkich uprawnień wynikających z akcji Spółki wskazanych w jego treści, co najmniej na tydzień przed terminem Walnego

Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników działających na podstawie pełnomocnictwa udzielonego na piśmie pod rygorem nieważności. Przedstawiciele osób prawnych powinni okazać aktualne wyciągi z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Osoby nie wymienione w rejestrze powinny legitymować się pisemnym pełnomocnictwem.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, wyłożona jest do wglądu przez trzy dni robocze przed terminem Walnego Zgromadzenia, w siedzibie Spółki. Tam też udostępnione są akcjonariuszom materiały w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie i na zasadach przewidzianych kodeksem spółek handlowych.

Akcjonariusze przybywając na Zgromadzenie potwierdzają obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności i odbierają karty do głosowania. Pełnomocnicy składają ponadto oryginał pełnomocnictwa udzielonego przez akcjonariusza. Po podpisaniu listy obecności przez Przewodniczącego Zgromadzenia lista ta jest dostępna do wglądu przez cały czas obrad Zgromadzenia.

W zgromadzeniu mają prawo uczestnictwa również zaproszone przez organizatora osoby nie będące akcjonariuszami (bez prawa udziału w głosowaniu).

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Biegły rewident powinien być na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia, które powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych na Zgromadzeniu, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Przy udzielaniu wyjaśnień i odpowiedzi należy mieć na uwadze wymogi i ograniczenia wynikające z przepisów dotyczących obrotu papierami wartościowymi.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca.

Niezwłocznie po otwarciu Walnego Zgromadzenia osoba otwierająca Zgromadzenie zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do głosowania, tj. akcjonariuszy lub pełnomocników akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze

przedstawiający co najmniej jedną dziesiątą część kapitału akcyjnego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli żądanie takie zostanie złożone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowią inaczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut nie stanowią inaczej. Głosowanie na Walnych Zgromadzeniach jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powołanej przez Walne Zgromadzenie.

Osoba głosująca przeciwko uchwale uprawniona jest do żądania zaprotokołowania sprzeciwu.

Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały Zgromadzenia zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Na żądanie uczestnika Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Protokół z Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz. Protokół podpisują notariusz i Przewodniczący Zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysków względnie pokryciu strat,
- udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej oraz zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- zmiany statutu Spółki,
- połączenie Spółki z inną spółką handlową,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- tworzenie, określanie zasad wykorzystania i likwidowanie funduszy celowych,
- decydowanie w innych sprawach, które zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych lub brzmieniem niniejszego Statutu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

W 2008 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 24 czerwca, w siedzibie Spółki. Walne

Zgromadzenia zwołane zostało na wniosek Zarządu Spółki, akcjonariusze ZETKAMA S.A. nie wystąpili z wnioskiem o zwołanie Walnego Zgromadzenia, z takim wnioskiem nie wystąpiła także Rada Nadzorcza. Obrady nie zostały odwołane, ani przerwane. Na obradach byli obecni członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte przez Zgromadzenia Akcjonariuszy są dostępne na stronie internetowej Spółki.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki.

ZARZĄD

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2008 przedstawiał się następująco:

1. Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny – Leszek Jurasz
2. Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcyjno - Technicznych – Andrzej Herma
3. Członek Zarządu, Dyrektor ds. Marketingu i Sprzedaży – Jerzy Kożuch
4. Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy – Leszek Gawlik

Dnia 26 stycznia 2009 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Leszka Gawlika z funkcji członka Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny – Leszek Jurasz
2. Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcyjno - Technicznych – Andrzej Herma
3. Członek Zarządu, Dyrektor ds. Marketingu i Sprzedaży – Jerzy Kożuch

Sprawy związane z działalnością Spółki Zarząd rozpatruje na posiedzeniach. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej niż raz na miesiąc. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki, a za zgodą wszystkich Członków Zarządu, także w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Zarząd może podejmować prawomocne uchwały, jeżeli w posiedzeniu biorą udział Prezes i Członek Zarządu. Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów. W razie równej ilości głosów rozstrzyga głos Prezesa. Głosowania są jawne na wniosek któregośkolwiek z Członków Zarządu, przewodniczący posiedzenia poddaje uchwałę o tajności głosowania pod głosowanie. Głosowanie może być podjęte jedynie w odniesieniu do konkretnych uchwał a nie z góry co do każdej uchwały, która ma być głosowana na danym posiedzeniu. W każdym czasie Zarząd Spółki może podjąć uchwały bez formalnego zwołania posiedzenia, jeśli wszyscy Członkowie wyrażą zgodę.

W 2008 roku Zarząd przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki, działał w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszelkich analiz i opinii, które w rozsądnej opinii Zarządu powinny być brane pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki Zarząd brał pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesów społeczności lokalnych.

Zarząd działał ze szczególną starannością aby transakcje z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływały na interes Spółki były dokonywane na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenia Członków Zarządu były ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenia odpowiadały kryteriom zakresu odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, pozostając w rozsądnej relacji do poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z Członków Zarządu została ujawniona w raporcie rocznym Spółki.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza ZETKAMA S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulamin swojego funkcjonowania.

Rada składa się z nie mniej niż pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Rada wybiera ze swego składu Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego i Sekretarza. Wybór ten powinien być dokonany na pierwszym posiedzeniu każdej rozpoczynającej się kadencji Rady. Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego i Sekretarz mogą być w każdym czasie odwołani z tych funkcji przez Radę.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Posiedzenia Rady mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej raz na kwartał, nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdym czasie.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, oddanych w obecności co najmniej połowy składu Rady, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. W razie równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego.

Regulamin Rady Nadzorczej nie przewiduje funkcjonowania w jej składzie komitetów: audytu i wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza w roku 2008 działała w składzie:

1. Michał Zawisza - Przewodniczący RN
2. Jan Jurczyk - Zastępca Przewodniczącego RN
3. Zygmunt Mrozek - Sekretarz RN
4. Tomasz Jurczyk - Członek RN
5. Tomasz Stamirowski - Członek RN
6. Ryszard Sofiński - Członek RN
7. Adam Wrona - Członek RN

8. Tomasz Głowacki - Członek RN do 24.06.2008

W dniu 24 czerwca 2008 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZETKAMA S.A. odwołało z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Głowackiego

Dnia 27 stycznia 2009 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożyli panowie Ryszard Sofiński i Adam Wrona.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Michał Zawisza - Przewodniczący RN
2. Jan Jurczyk - Zastępca Przewodniczącego RN
3. Zygmunt Mrozek - Sekretarz RN
4. Tomasz Jurczyk - Członek RN
5. Tomasz Stamirowski - Członek RN

Nadzór nad Spółką w 2008 roku był wykonywany zgodnie z kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

W 2008 roku Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń, podczas których koncentrowała się na sprawach mających istotne znaczenie dla Spółki. W ramach swych działań dokonała analizy sytuacji finansowej Spółki. Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym ZETKAMA S.A. dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki w ramach sprawozdania Rady Nadzorczej z wykonania nadzoru nad Spółką w 2007 roku. Dokonywała analizy sytuacji rynkowej, analizy stanu realizacji budżetu, dokonała wyboru Audytora dla przeglądu półrocznego za 2008 rok i badania rocznego za 2008 rok. Dokonywała także bieżącej analizy i oceny działalności Spółki.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej brali udział członkowie Zarządu Spółki. Zarząd dostarczał Radzie Nadzorczej wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej zapadały uchwały w sprawach, które były wymienione w porządku obrad przesłanym Członkom Rady Nadzorczej w zawiadomieniu o posiedzeniu.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej nie stanowiły istotnej pozycji kosztów działalności Spółki i nie wpływały w poważny sposób na jej wynik finansowy. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z Członków Rady Nadzorczej ujawniona została w raporcie rocznym ZETKAMA S.A.